

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de

**DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ( DIFARE ) S.A.**

Guayaquil.

Hemos auditado al Balance General adjunto a la Compañía **DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA ( DIFARE ) S.A.** al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Perdidas y Ganancias, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de cambios en la Situación Financiera por el periodo comprendido entre **el 01 de enero hasta el 31 de Diciembre del 2001.**

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía, siendo responsabilidad del auditor, expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, basados en un examen de auditoría.

Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea previamente planificada y luego realizada, para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros, no contienen errores que se consideren importantes. Una Auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

- Un examen a partir de las pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.
- Una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y ;
- Una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros, requiere las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas y las estimaciones importantes hechas por la administración, en el periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2001 .

Por lo anteriormente expuesto, consideramos que la auditoría que hemos efectuado proporciona una base razonable para nuestra opinión.

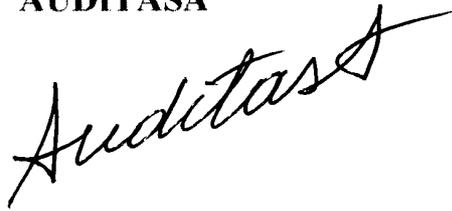
En nuestra opinión los Estados Financieros arriba indicados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA ( DIFARE ) S.A.**

Los resultados de las operaciones y los cambios en su posición financiera por el periodo comprendido en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente

aceptados y de concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad del Ecuador, y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Guayaquil, 28 de abril del 2002

**AUDITASA**



**CASILLA No. 09-01-11156  
SC - RNAE - 2 - 319  
TELF. 2691 204  
Guayaquil - Ecuador**



**C.P.A. Econ. José Arrobo Reyes  
Reg. Nac. CPA N° 8940**

**DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S. A.**  
**BALANCE GENERAL ACTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dolares)**

ACTIVOS	NOTAS	(U.S. Dolares)
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja Bancos	4	562,848.00
Cuentas por Cobrar	5	15,867,714.00
Inventarios	6	<u>12,105,595.00</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>28,536,157.00</b>
<b>DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO</b>		380,689.00
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		297,000.00
<b>PROPIEDADES:</b>	7	
Terrenos		2,773.00
Edificios e Instalaciones		160,920.00
Equipos de Computacion y Comunicación		696,257.00
Muebles y Enseres		274,420.00
Vehiculos		<u>97,557.00</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>1,231,927.00</u></b>
Menos Depreciacion Acumulada		<u>-617,508.00</u>
Propiedades, neto		614,419.00
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		<b><u>86,354.00</u></b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u><u>29,914,619.00</u></u></b>

 Ver notas a los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S. A.**  
**BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>PASIVO Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA</b>	<b>NOTAS</b>	<b>(U.S. Dolares)</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Documentos por Pagar	8-9-11	22,759,056.00
Cuentas por Pagar	10	177,543.00
Gastos Acumulados	10	681,993.00
Impuestos por Pagar	14	79,900.00
Otros Pasivos a Corto Plazo	15	<u>868,342.00</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>24,566,834.00</b>
<b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>		328,861.00
<b>PATRIMONIO DEL ACCIONISTA</b>		
Capital Social	12	3,000,000.00
Reserva Legal		360,000.00
Reserva de Capital		509,520.00
Utilidad del Ejercicio		1,149,404.00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><b>5,018,924.00</b></u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u><b>29,914,619.00</b></u></u>

Ver notas a los Estados Financieros



# DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S. A.

## ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 (Expresado en Dólares)

	(U.S. Dolares)
VENTAS NETAS	82,005,371.00
COSTO DE VENTAS	<u>72,136,870.00</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>9,868,501.00</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>8,223,626.00</u>
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	<b>1,644,875.00</b>
OTROS INGRESOS (GASTOS):	
Gastos Financieros, neto	-805,009.00
Bonificacion por cumplimiento en ventas	884,689.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>79,680.00</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b><u>1,724,555.00</u></b>
15% Trabajadores	258,683.25
25% Impuesto a la Renta	<u>316,468.00</u>
<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>	<b><u><u>1,149,404.00</u></u></b>

Ver notas a los Estados Financieros



**DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólares)**

	CAPITAL SOCIAL	R E S E R V A			APOORTE FUTURAS CAPITALIZACION	R E S U L T A D O S		TOTALES
		DE CAPITAL	LEGAL	REVALORIZACION PATRIMONIO		ACUMULADOS	PRESENTE EJERCICIO	
Saldos al 01 Enero del 2000	40,000.00	0.00	12,400.24	509,519.65	2,144,133.90	428,510.65	373,545.04	<b>3,508,109.48</b>
Aumento en el Capital Social	2,960,000.00							2,960,000.00
Efectos de la Corrección Monetaria						-428,510.65	-373,545.04	-802,055.69
Ajustes Varios				-509,519.65	-2,144,133.90			-2,653,653.55
Transferenci Cuentas Patrimonio			347,599.76					347,599.76
Incrementos Reservas por Valuación		509,520.00						509,520.00
Resultado Presente Ejercicio							1,149,404.00	1,149,404.00
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2001</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>509,520.00</b>	<b>360,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,149,404.00</b>	<b>5,018,924.00</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólares)**

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE OPERACIONES**

Resultado Neto del Ejercicio	1,149,404.00
Mas: Cargos a Resultados del año que no requieren desembolsos de fondos:	
Depreciacion Neta	157,096.00

**TOTAL DE CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE OPERACIONES** **1,306,500.00**

Mas : Disminución Cargos Diferidos	240,407.00
Menos: Aumento de Activo Fijo	-49,922.00
Mas: Pasivos Largo Plazo	328,861.00
Menos: Activo Largo Plazo	-466,153.57
Aumento en el Capital de Trabajo	<b>1,359,692.43</b>

**RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO AUMENTO (DISMINUCION)**

Efectivo en Caja y Bancos	561,461.67
Cuentas y Doc por Cobrar	3,450,840.13
Inventarios	6,155,856.96
Otros Activos	-1,382,421.43
Cuentas por Pagar	-6,710,172.00
Deudas Sociales y Fiscales	-715,872.90

**AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO** **1,359,692.43**

<b>SALDOS AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>2,619,360.55</b>
<b>SALDOS AL FIN DE AÑO</b>	<b>3,979,323.00</b>

Ver notas a los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólares)**

**FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Recibo de clientes y compañías relacionadas	82,005,371.00
Pagado a proveedores empleados y otros	-82,401,202.00
Intereses neto	-320,151.00
otros ingresos	884,689.00
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>168,707.00</u></b>

**FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION.**

Adquisición de propiedades	59,922.00
Inversiones permanentes	289,779.84
<b>Efectivo neto utilizado en Actividades de financiamiento</b>	<b><u>349,701.84</u></b>

**FUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Sobregiros bancarios	2,049,865.00
Documentos por pagar	16,608,845.00
Obligaciones bancarias a largo plazo	328,861.00
Aportes de capital	2,144,133.00
Cuentas por pagar accionista	868,342.00
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversion</b>	<b><u>22,000,046.00</u></b>

**CAJA**

Aumento neto durante el año	561,461.67
Comienzo del año	1,386.33

**FIN DE AÑO**

**562,848.00**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad neta	1,149,404.00
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto para actividades de operación</b>	
Depreciación de propiedades	-157,096.00
Amortización de cargos diferidos	0.00
Provisión para cuentas incobrables	-217,373.00
<b>Cambios en activos y pasivos</b>	
Cuentas por Cobrar inventario	9,606,697.03
Gastos Anticipados	0.00
Cuentas por pagar	11,948,538.10
Gastos Acumulados	-158,141.92
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b><u>22,172,028.21</u></b>

**EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
CONCILIACION UTILIDAD NETA**

**23,081,302.84  
22,182,028.21**

**CAPITAL DE TRABAJO**

**899,274.63**

**SALDO AL INICIO AÑO 31/DIC/00**  
**SALDO FIN DEL AÑO AL 31/DIC-01**

**2,619,630.55**  
**3,979,323.00**

Ver notas a los Estados Financieros

# DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA ( DIFARE ) S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

### 1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

La compañía esta constituida en el Ecuador desde marzo de 1987 y su actividad principal es la distribución de productos farmacéuticos y de consumo.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 01 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor, nota 3, en la Republica del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las Cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los efectos finales.

A continuación se resumen las principales practicas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros:

**Valuación de Inventarios.-** Al costo promedio de adquisición que no excede al valor del mercado

**Valuación de Inversiones Permanentes.-** A su costo de adquisición

**Valuación de Inversiones Permanentes.-** A su costo de adquisición

**Valuación de Propiedades.-** Al valor de las propiedades que se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificio, 10

para instalaciones, muebles y enseres y equipo de comunicación y 5 para vehiculos y equipos de computación. Las erogaciones para mantenimiento y reparaciones, se cargan a gastos al incurrirse en ellas mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

**Ventas y Costo de Ventas.-** Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería respectivamente.

**Provisión para Cuentas Incobrables.-** La provisión para cuentas incobrables esta constituida a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales pendientes al cierre del ejercicio, de acuerdo a lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

**Participación de Trabajadores.-** La provisión para participación de trabajadores esta constituida de acuerdo con la tasa del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

**Impuesto a la Renta.-** Al 31 de diciembre del 2001, la tarifa para el Impuesto a la Renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades a capitalización.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La administración de la Compañía para la determinación del Impuesto a la Renta en el año 2001, se acogió a lo que establece el Registro Oficial No. 325, Artículo 23, Las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción del 10% de la tarifa del impuesto a la renta para lo cual considera que reinvertirá US \$ 500.000

### 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los indices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos

<b>Año Terminado 31-Dic</b>	<b>Porcentaje de Variación</b>
1997	29
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22

### 4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2001 incluye principalmente US \$ 527,000 depositados en cuentas corrientes en Bancos locales y US \$ 14,900 en un Banco del exterior



## 5. CUENTAS POR COBRAR

Cientes no Relacionados	13,019,148.00
Compañías relacionadas, (nota 13)	2,858,026.00
Otras Cuentas por Cobrar	207,913.00
Provisión para Cuentas Incobrables	<u>-217,373.00</u>

**TOTAL** **15,867,714.00**

Al 31 de diciembre del 2001, las Cuentas por Cobrar comerciales tienen vencimientos promedios de 45 días y no generan intereses

La antigüedad de las Cuentas por Cobrar comerciales es como sigue:

Corriente	10,491,575.00
Vencido días	
1 - 30	1,385,914.00
31 - 60	295,218.00
61 - 90	330,298.00
91 - 120	66,237.00
121 - 180	70,917.00
181 - 360	91,630.00
Mas de 360 días	<u>40,177.00</u>

**TOTAL** **12,771,966.00**

Los saldos de Cuentas por Cobrar a compañías relacionadas no generan intereses y no tienen vencimientos establecidos e incluye US \$ 1.3 Millones por ventas a Farmacias del Norte Internacional Cruz Azul S.A. Famoriz

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2001, representa productos farmacéuticos y de consumo humano y suman USD \$ 12,105.595.00

## 7. PROPIEDADES

El movimiento de las propiedades en el año 2001, es como sigue:

Terrenos	2,773.00
Edificio e Instalaciones	160,920.00
Equipos de Computación y Comunicación	696,257.00
Muebles y Enseres	274,420.00
Vehículos	<u>97,557.00</u>
<b>Total</b>	<b>1,231,927.00</b>
Menos Depreciación Acumulada	<u>-617,508.00</u>
<b>Propiedades Neto</b>	<b><u>614,419.00</u></b>

## DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S. A.

### 7.- PROPIEDADES

Al 31 de Diciembre del 2001, las Propiedades se constituirían de la siguiente manera:

(Expresado en U.S. \$. Dólares)

	SALDOS		%	SALDOS
	31-DIC-2000	ADICIONES	DEPRECIACION	31-DIC-2000
Terrenos	2,773.00		0.00	2,773.00
Edificios e Instalaciones	127,515.00	33,405.00	10.00	160,920.00
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipo	217,739.00	56,681.00	10.00	274,420.00
Vehiculos	19,915.00	77,642.00	5.00	97,557.00
Equipo de Computación	355,771.00	340,486.00	5.00	696,257.00
Otros Activos Fijos	291,196.00		10.00	0.00
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>1,014,909.00</b>			<b>1,231,927.00</b>
(-) Depreciacion Acumulada	-460,415.00	-157,096.00		-617,508.00
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>554,497.00</b>	<b>351,118.00</b>		<b>614,419.00</b>

La Compañía Deprecia sus Propiedades de acuerdo a los porcentajes establecidos y proporcional para la

## 8. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001, Documentos por Pagar a Bancos, representan prestamos sobre firma con vencimiento hasta julio del 2002 del 12% al 18% anual, de los cuales US \$ 3.2 Millones están garantizados con prenda comercial ordinaria constituida por productos farmacéuticos comercializados por la Compañía y Terrenos y edificios de una compañía relacionada por US \$ 1.1 Millones.

Al 31 de diciembre del 2001, Proveedores representa Documentos por Pagar a Proveedores de productos farmacéuticos con vencimientos hasta 90 días. Estos documentos (letras de cambio) están avalizadas por Instituciones Bancarias.

Al 31 de diciembre del 2001, personas naturales representan prestamos con vencimiento hasta 30 días e interés promedio del 19.10 % anual.

## 9. CUENTAS POR PAGAR

PROVEEDORES	Saldo Actual
101 SCHERING PLOUGH	1,280,914.18
102 MERCK ECUADOR	352,302.55
103 ACROMAX	-524.53
104 UPJOHN INTER-AMERICAN CORP	660,591.57
105 LAB. BASSA	16,284.83
107 FARMAYALA S. A.	71,385.14
109 ABBOTT LABORATORIOS.	267,257.72
110 PRODUCTOS ADAMS S. A.	73,563.02
112 GRUMENTHAL ECUATORIANA	808,703.47
113 GRUPOFARMA DEL ECUADOR S. A.	164,699.85
114 BEIERSDORF S. A.	30,209.98
115 ROCHE ECUADOR S. A.	1,044,134.80
117 GALDERMA	65,727.27
118 ALCON ECUADOR	214,543.37
119 ROEMMERS S. A.	243,006.75
120 MERCK DOHNE (M.S.D.)	207,143.99
121 GLAXO DEL ECUADOR	368,730.65
122 CALOX ECUATORIANA	12,480.12
123 HENKEL & SCHWARZKOPT	10,685.45
124 F. FRISONEX	21,931.54
125 KRONOS CIA. LTDA.	62,563.27
126 BRISTOL LABORATORIOS	1,000,682.31
128 NOVARTIS	46,758.77
129 MEDICAMENTA ECUATORIANA	376,930.82
130 GARCOS CIA. LTDA.	46,915.41
131 J. WEIR LABORATORIOS	28,103.10

132	BAGO LABORATORIOS S. A.	77.02
133	BOHORQUEZ IMPORTADORA CIA. LTDA.	32,408.16
134	PFIZER C. A.	625,943.12
135	H. G. LABORATORIOS	62,772.13
136	L. HENRIQUEZ & CIA. S. A.	7,768.22
137	SANOFI WIMTROP DEL ECUADOR	283,181.60
138	RECKITT & COLMAN ECUADOR	-7.53
139	SCHERING ECUATORIANA C. A.	282,955.82
140	NESTLE ECUADOR S. A.	-600.30
141	LAB. CHEFAR	4,034.82
143	L. I. F. E.	456,742.98
144	ECUAQUIMICA C. A.	100,496.39
147	CHALVER FARMACEUTICA	88,505.46
149	ORQUIFA CIA. LTDA.	-200.00
150	COLGATE PALMOLIVE	1,744.27
151	JOHNSON & JOHNSON	51,474.93
152	LABORATORIOS FABELL S. A.	15,229.17
153	MERCANTIL GARZOZI	29,502.53
154	NUTREXPA S. A.	4,219.83
155	JULPHARMA DEL ECUADOR S. A.	1,417,577.60
159	DROCARAS	7,752.19
163	LAB. GUTIS FARMACEUTICA S. A.	-43.86
165	3M ECUADOR	12,153.75
169	IMPROFARM S. A.	14,266.11
170	WHITEHALL INT	371,378.16
171	GILLETTE DEL ECUADOR	1,236.87
172	EVEREDY DEL ECUADOR	3,016.38
174	KIMBERLY - CLARK ECUADOR S. A.	109,062.25
178	JABONERIA NACIONAL	142,114.58
186	QUIMICA ARISTON ECUADOR	84,460.91
187	LABORATORIOS NEGRETE	4,781.73
188	LAB. RECALCINE WESTERN	241,061.26
189	CYEDE CIA. LTDA.	12,263.84
193	INTERPHARM DEL ECUADOR S. A.	185,539.15
194	ORGANON ECUATORIANA	66,320.53
197	SMITHKLINE BEECHAM FARMACEUT.	386,175.69
198	BAYER S. A.	5,333.85
101	GRUFARQUIMICA S. A.	167,803.95
105	DIFRECC	31.26
106	DISTRIBUIDORA Y DROG. FRANCOR	95,865.94
115	HOSPIMARKET INTERNACIONAL	3,229.03
119	SANCELA DEL ECUADOR S. A.	32,925.11
120	RAPIVENSA	63,028.06

123 COMANDATO	-19.09
125 MIMO S. A.	-790.36
128 LABORATORIO ROWE	18,647.65
130 AVENTIS	738,949.45
131 OTELO	52,452.51
136 DIET MARKET	7,817.46
138 DIST. FARM. ETIPHARMA S. A.	262,233.06
139 GENERICO AMERICANOS S. A.	28,360.18
141 INFABI	10,322.12
142 INDUSTRIAS REUNIDAS	38,387.40
143 PROVENCO	10,708.86
144 GENFAR	64,146.06
146 LAPERGESA S. A.	16,150.86
148 NEO-FARMACO DEL ECUADOR	8,364.83
150 ITALHEALTH	-995.99
153 BRAUN	9,351.63
154 TULIPANESA S. A.	41,469.27
155 ECUACOLOR	115,918.89
160 DOUS IMPORT EXPORT CIA. LTDA.	1,419.39
162 HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.	14,091.74
163 EDUARDO NEIRA PENA	19,646.69
166 ZAIMELLA DEL ECUADOR CIA. LTDA.	29,662.07
167 MEDIVEZA	31,687.36
168 PHARMA BRAND	41,524.35
169 FARMA EXPRESS	14,077.87
172 LINE & COMMERCE LTDA.	10,146.81
173 NEW YORKET	13,078.13
177 COMFARME	628.69
	<b>14,546,746.25</b>

## 10. GASTOS ACUMULADOS

Participación de trabajadores	258,683.00
Intereses por pagar	177,543.00
Beneficios Sociales	150,692.00
Comisiones y Promociones	135,783.00
Otros	<u>136,835.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>859,536.00</b>

## 11. OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2001, representa préstamo Bancario con vencimiento mensuales en el año 2002 por U\$ 383,979 y en el año 2003 por U\$ 328,861 e interés del 15% anual, garantizado con prenda comercial constituida por productos farmacéuticos comercializados por la Compañía con valor comercial de U\$ 1.7 millones.

101	BANCO DEL PICHINCHA	602,723.17
103	BANCO LLOYDS BANK	390,000.00
104	BANCO BOLIVARIANO	1,174,840.32
105	CITIBANK	500,000.00
106	BANCO INTERNACIONAL	299,194.05
111	ABN-AMOR BANK	310,000.00
112	LLOYDS BANK- MIAMI	2,000,000.00
301	JULIA DE CUEVA	10,700.00
302	ANA VILLACIS DE CEDEÑO	1,000.00
303	GONZALO ARNAO	12,000.00
304	NICOLAS RUIZ GARCIA	3,600.00
305	OLGA RUBIO DE VILLACIS	1,440.00
306	ASUNCION ROMERO	1,200.00
309	SCHERING PLOUGH	843,988.57
312	REYNA SALAS DE RUIZ	1,600.00
313	ANGLO AUTOMOTRIZ	16,853.64
316	CARLOS MUÑOZ CEDEÑO	2,000.00
317	ALBERTO PIEDRA	800.00
320	RENE CUEVA	5,000.00
324	HUGO MEJIA	9,000.00
325	ROSA CUEVA	9,023.00
327	ANGELA MEJIA	8,700.00
330	ESTHELA CUEVA DE GONZALEZ	3,800.00
336	FREDDY CASTILLO CEVALLOS	42,000.00
339	ESTELA ARELLANO	41,000.00
340	BOLIVAR GARCIA	5,000.00
341	ENA MAJIA	1,096.84
342	SANDOVAL CUEVA LUIS	47,500.00
344	GABRIEL BERNI (PREST. LLOYDS BANK)	4,460.01
346	FLOR MARIA VASALLO	60,000.00
347	VINICIO DAVILA	500,000.00
348	NOVARTIS	1,303,790.15

**8,212,309.75**



## 12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social.-** El capital social autorizado esta representado por 30.000 de acciones de valor nominal unitario de US \$ 3.000.000,00

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. El saldo de esta Reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada.

**Reserva de Capital.-** Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la Corrección Monetaria del Patrimonio y de los Activos y Pasivos no Monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. Esta Reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo.

## 13. PRINCIPALES TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas fueron las siguientes:

### CUENTAS POR COBRAR:

Farmacias del Norte Internacional Cruz Azul S. A. FARNORIZ	1,314,689.00
Difarnova S. A.	750,634.00
Distribuidora y Venta de Productos S. A. DYVENPRO	520,694.00
Cueva Inmobiliaria	109,963.00
Otras	162,046.00
<b>TOTAL</b>	<b>2,858,026.00</b>

### CUENTAS POR PAGAR:

Asegensa Asesoría y Servicios Generales S. A.	114,757.00
Compañía Anónima Inmobiliaria Dibiens	36,177.00
Otras	45,765.00
	<u>196,699.00</u>

### TOTAL

### VENTAS:

Farmacias del Norte Internacional Cruz Azul S. A. FARNORIZ	3,057,000.00
--	--------------

### GASTOS:

Asegensa Asesoría y Servicios Generales S. A.	1,487,790.00
---	--------------



#### 14. IMPUESTOS POR PAGAR

IVA PAGADO	-2,985.61
IMPTP RENTA EMPLEADOS	1,953.18
1% PROVEEDORES	52,702.20
1% SOCIEDADES	1,246.34
1% P. NATURALES	429.58
1% LEASING	121.60
1X1000 SEGUROS	27.84
5% P. NATURALES (ARR.HONOR.INTERES)	706.15
IVA PROVEEDORES 30%	2,885.15
IVA PROVEEDORES 70%	3,375.84
IVA PROVEEDORES 100%	5,596.68
IMPUESTO A LA RENTA	13,841.05
<b>TOTAL</b>	<b>79,900.00</b>

#### 15. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

##### GASTOS POR PAGAR

Tribunal de Menores	158.00
Haberes por Liquidar Empleados	180.71
Lunch Empleados	-1,087.35
AFP GENESIS	234.46
Contribucion Empleados	265.25
Multas	1,693.93
Gastos por Pagar	100,713.42
Onomasticos	415.00
Caja de Ahorro	8,002.31
Gastos por Pagar (Beneficios Gerentes)	8,195.44

##### CUENTAS POR PAGAR VARIOS

C.C.G.	203,953.99
ASEGENSA	114,756.97
Camara de Comercio de Quito	65.00
Deloitte & Touche	15,959.00
Jorge Fernando Lara Revelo	106.27
Dibiens	36,177.03
Universidad Tecnica de Loja	3,184.64
Resconet Cia. Ltda.	4,077.40
Seguros Colonial	1,273.02
BMI del Ecuador Cia Seguros de Vida	5,360.97

Sumial	163.06
Xerox	2,462.46
Formas y Accesorios S. A.	520.77
Farmacia Su Medica	6,955.23
Seguros Equivida	3,705.66
Venfar (José Parra)	17,000.00
Asertec	594.69
Espinoza Ugiles Jose	462.07
Lab. Julpharma	15,592.92
Carlos Bolaños Alvarez	123.20
Dires	29,503.88
Superdescorp S. A.	1,913.60
<b>OTROS</b>	<u>285,659.00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>868,342.00</b>

#### 16. COMPROMISOS

Al 31 de Diciembre del 2001, la Compañía ha suscrito contratos de arrendamientos mercantil con opción de compra de vehículos por US\$ 294.171 con vencimiento hasta el año 2004. En el año 2001 están registrados en los resultados del año US\$ 78.079 por este concepto.

#### 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 hasta la fecha de elaboración de estos Estados Financieros 28 de Abril del 2002 no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A. pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

